

ANEXO II

**OTRAS ENTIDADES EMISORAS DE VALORES ADMITIDOS A
NEGOCIACIÓN EN MERCADOS SECUNDARIOS OFICIALES
QUE NO SEAN CAJAS DE AHORRO**

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

EJERCICIO 2003

C.I.F. A06001671

Denominación Social:

BANCA PUEYO, S.A.

Domicilio Social:

**VIRGEN DE GUADALUPE, 2
VILLANUEVA DE LA SERENA
BADAJOZ
06700
ESPAÑA**

**MODELO DE INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS
SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS**

Para una mejor comprensión del modelo y posterior elaboración del mismo, es necesario leer las instrucciones que para su cumplimentación figuran al final del presente informe.

A ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1. Detalle los accionistas o partícipes más significativos de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio:

Nombre o denominación social del accionista o partícipe	% Sobre el capital social
DNA. GUADALUPE DEL PUEYO CORTIJO	9,440
DNA. CONCEPCIÓN DEL PUEYO CORTIJO	9,440
DNA. MARÍA LUISA DEL PUEYO CORTIJO	9,440
DNA. JOSEFINA DEL PUEYO CORTIJO	9,439
D. LUIS DEL PUEYO CORTIJO	14,440
DNA. MARIA MERCEDES DEL PUEYO CORTIJO	9,440
D. RICARDO DEL PUEYO CORTIJO	14,480
D. FRANCISCO JAVIER DEL PUEYO CORTIJO	14,440
DNA. PETRA MARIA DEL PUEYO CORTIJO	9,440

A.2. Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los accionistas o partícipes significativos, en la medida en que sean conocidas por la entidad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
DNA. GUADALUPE DEL PUEYO CORTIJO	Familiar	HERMANA DEL RESTO.
DNA. CONCEPCIÓN DEL PUEYO CORTIJO	Familiar	HERMANA DEL RESTO.
DNA. MARIA LUISA DEL PUEYO CORTIJO	Familiar	HERMANA DEL RESTO.
DNA. JOSEFINA DEL PUEYO CORTIJO	Familiar	HERMANA DEL RESTO.
D. LUIS DEL PUEYO CORTIJO	Familiar	HERMANO DEL RESTO.
DNA. MARIA MERCEDES DEL PUEYO CORTIJO	Familiar	HERMANA DEL RESTO.
D. RICARDO DEL PUEYO CORTIJO	Familiar	HERMANO DEL RESTO.
D. FRANCISCO JAVIER DEL PUEYO CORTIJO	Familiar	HERMANO DEL RESTO.
DNA. PETRA MARIA DEL PUEYO CORTIJO	Familiar	HERMANA DEL RESTO.

A.3. Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los accionistas o partícipes significativos, y la entidad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción

B ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD**B.1. Consejo u Órgano de Administración**

B.1.1. Detalle el número máximo y mínimo de consejeros o miembros del órgano de administración, previstos en los estatutos:

Número máximo de consejeros/miembros del órgano	7
Número mínimo de consejeros/miembros del órgano	5

B.1.2. Complete el siguiente cuadro sobre los miembros del consejo u órgano de administración, y su distinta condición:

CONSEJEROS/MIEMBROS DEL ORGANO DE ADMINISTRACION

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Representante	Última fecha de nombramiento	Condición
D. RICARDO DEL PUEYO CORTIJO		25-06-2002	CONSEJERO EJECUTIVO
D. FRANCISCO JAVIER DEL PUEYO CORTIJO		25-06-2002	CONSEJERO EJECUTIVO
D. LUIS DEL PUEYO CORTIJO		25-06-2002	CONSEJERO EJECUTIVO
DNA. GUADALUPE DEL PUEYO CORTIJO		25-06-2002	CONSEJERO EXTERNO DOMINICAL
D. FERNANDO A. MENA DEL PUEYO		25-06-2002	CONSEJERO EXTERNO INDEPENDIENTE
D. FRANCISCO RUIZ BENITEZ-CANO		25-06-2002	CONSEJERO EJECUTIVO

B.1.3. Identifique, en su caso, a los miembros del consejo u órgano de administración que asuman cargos de administradores o directivos en otras entidades que formen parte del grupo de la entidad:

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
D. FRANCISCO JAVIER DEL PUEYO CORTIJO	AG. DE SEGUROS GENERALES DE EXTREMADURA S.L.	PRESIDENTE - CONSEJERO DELEGADO
D. FRANCISCO JAVIER DEL PUEYO CORTIJO	PUEYO PENSIONES E.G.F.P., S.A.	PRESIDENTE
D. FRANCISCO JAVIER DEL PUEYO CORTIJO	TORRUCAS 21, S.L.	PRESIDENTE
D. FRANCISCO RUIZ BENITEZ-CANO	TORRUCAS 21, S.L.	VOCAL

B.1.4. Complete el siguiente cuadro respecto a la remuneración agregada de los consejeros o miembros del órgano de administración, devengada durante el ejercicio:

Concepto retributivo	Individual (miles de euros)	Grupo (miles de euros)
Retribución fija	483	12
Retribución variable	0	0
Dietas	0	0

Otras Remuneraciones	0	0
Total:	483	12

B.1.5. Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros o miembros del órgano de administración ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	0
---	---

B.1.6. Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros o miembros del órgano de administración:

SÍ NO

Número máximo de años de mandato	5
----------------------------------	---

B.1.7. Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al consejo u órgano de administración están previamente certificadas,

SÍ NO

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la entidad, para su formulación por el consejo u órgano de administración:

Nombre o denominación social	Cargo

B.1.8. Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo u órgano de administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Junta General u órgano equivalente con salvedades en el informe de auditoría

No existen los mecanismos a que se refiere este apartado.

B.1.9. ¿El secretario del consejo o del órgano de administración tiene la condición de consejero?

SÍ NO

B.1.10. Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

La Sociedad se ajusta a lo dispuesto en la Ley de Auditoría de Cuentas, en la Ley de Sociedades Anónimas, en la Ley del Mercado de Valores y en su Reglamento Interno de Conducta, en orden a preservar la independencia de auditores y consultores de cualquier clase.

B.2. Comisiones del Consejo u Órgano de Administración.

B.2.1. Enumere los órganos de administración:

	Nº de miembros	Funciones
CONSEJERO DELEGADO	1	LAS PROPIAS DEL CONSEJO
COMISIÓN EJECUTIVA	3	LAS PROPIAS DEL CONSEJO

B.2.2. Detalle todas las comisiones del consejo u órgano de administración y sus miembros:

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Nombre o denominación social	Cargo
D. RICARDO DEL PUEYO CORTIJO	PRESIDENTE
D. FRANCISCO JAVIER DEL PUEYO CORTIJO	VOCAL
D. FRANCISCO RUIZ BENITEZ-CANO	SECRETARIO MIEMBRO

COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre o denominación social	Cargo

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre o denominación social	Cargo

COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

Nombre o denominación social	Cargo

B.2.3. Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las comisiones del consejo o miembros del órgano de administración. En su caso, deberán describirse las facultades del consejero delegado.

Comisión Ejecutiva: Se regula en el artículo 32 de los Estatutos sociales. Se reúne a requerimiento de cualquiera de sus miembros mediante notificación por cualquier medio fehaciente a cada uno de sus componentes con una antelación de, al menos, veinticuatro horas. Para la válida constitución de la Comisión Ejecutiva es necesaria la asistencia de todos sus miembros. Tiene delegadas todas las facultades del Consejo de Administración, legal y estatutariamente delegables, actuando sus miembros colegiadamente. Subsidiariamente, es de aplicación a la Comisión Ejecutiva lo dispuesto para el Consejo de Administración en los Estatutos de la sociedad.

Consejero Delegado: Se regula en el artículo 32 de los Estatutos sociales.
Tiene delegadas todas las facultades legal y estatutariamente delegables.

B.2.4. Indique el número de reuniones que ha mantenido el comité de auditoría durante el ejercicio:

Número de reuniones	0
---------------------	---

B.2.5. En el caso de que exista la comisión de nombramientos, indique si todos sus miembros son consejeros o miembros del órgano de administración externos.

sí NO

C OPERACIONES VINCULADAS

C.1. Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad o entidades de su grupo, y los accionistas o partícipes más significativos de la entidad:

Nombre o denominación social del accionista o partícipe más significativo	Nombre o denominación social de la entidad o entidad de su grupo	Naturaleza de la relación	Tipo de la operación	Importe(miles de euros)

C.2. Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad o entidades de su grupo, y los administradores o miembros del órgano de administración, o directivos de la entidad:

Nombre o denominación social de los administradores o miembros del órgano de administración o directivos	Nombre o denominación social de la entidad o entidad de su grupo	Naturaleza de la relación	Tipo de relación	Importe(miles de euros)

C.3. Detalle las operaciones relevantes realizadas con otras entidades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la entidad en cuanto a su objeto y condiciones:

Denominación social entidad de su grupo	Breve descripción de la operación	Importe(miles de euros)

C.4. Identifique, en su caso, la situación de conflictos de interés en que se encuentran los consejeros o miembros del órgano de administración de la entidad, según lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA.

No hay situación de conflictos de interés.

C.5. Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la entidad o su grupo, y sus consejeros o miembros del órgano de administración, o directivos.

Reglamento Interno de Conducta de la Ley del Mercado de Valores.
Departamento de Auditoría Interna.

D SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS

D.1. Descripción general de la política de riesgos de la sociedad y/o su grupo, detallando y evaluando los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación de dichos sistemas al perfil de cada tipo de riesgo.

La Entidad gestiona integralmente los diferentes tipos de riesgo (riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de interés, riesgo de liquidez, etc.) en que incurren sus unidades en el desarrollo de sus actividades.

Riesgo de crédito.

La gestión de riesgo de crédito se ocupa de la identificación, medición, integración, control y valoración de las diferentes exposiciones y de la rentabilidad ajustada a riesgo.

La gestión del riesgo de crédito se desarrolla de forma diferente según los distintos segmentos de clientes y las cuantías, pasando a ser estudiadas por distintos Delegados, Directores, o Comisiones de Crédito según corresponda. Por otra parte, hay que tener muy en cuenta el conocimiento personal de la clientela de la Entidad.

Los Créditos sobre entidades de crédito suponen al 31/12/2003 la cantidad de 67.449 miles de euros, el 15,62% del balance de la entidad, y son los concedidos a Entidades de reconocida solvencia y siempre como máximo un riesgo acumulado del 50% de los recursos propios, consiguiendo con ello la debida diversificación.

Riesgo de mercado.

El ámbito de actuación de la Entidad para la medición de los Riesgos de mercado alcanza a todas aquellas operaciones realizadas con entidades cuyas actividades, tanto de negociación como de gestión de balance, están sujetas a los riesgos de mercado y de liquidez.

Riesgo de divisa.

Al 31 de diciembre de 2003 existía una única posición de 138 miles de euros en dólares, estando el resto de las partidas del balance en euros.

Riesgo de liquidez.

La Entidad mantiene una posición netamente prestadora en el interbancario (63.019 miles de euros) con vencimiento a muy corto plazo.

Por otra parte, mantiene activos por un importe superior a 49.000 miles de euros que podría hacer líquidos en un plazo entre dos y cinco días.

Riesgo de tipos de interés.

La Entidad realiza la mayor parte de las inversiones referenciadas a los tipos de interés, o a tipo fijo, pero con vencimiento a corto plazo, así mismo, los acreedores, en su mayor parte efectúan los depósitos a corto plazo, con lo cual ante variaciones de los tipos de interés del mercado, pueden existir pequeños desfases en las fechas de vencimiento y de revisión de los tipos de interés que se producen entre las distintas partidas del balance, pero nunca de manera significativa.

D.2. Indique los sistemas de control establecidos para evaluar, mitigar o reducir los principales riesgos de la sociedad y su grupo.

En relación al seguimiento del riesgo de crédito y, en caso necesario, la recuperación del moroso hay que mencionar el seguimiento diario por parte de la Entidad.

En cuanto al riesgo de liquidez la Entidad realiza una vigilancia permanente de perfiles máximos de desfase temporal.

En cuanto al riesgo de tipo de interés la Entidad efectúa un seguimiento mensual.

D.3. En el supuesto, que se hubiesen materializado algunos de los riesgos que afectan a la sociedad y/o su grupo, indique las circunstancias que los han motivado y si han funcionado los sistemas de control establecidos.

El sistema cubre adecuadamente los riesgos que se puedan materializar en el curso normal de los negocios.

D.4. Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control y detalle cuales son sus funciones.

Dentro de la estructura organizativa de la Sociedad, corresponden las funciones de establecer y supervisar los dispositivos de control a:

- Dirección del Departamento de Auditoría Interna.
- Dirección del Departamento de Riesgos.

E JUNTA GENERAL U ÓRGANO EQUIVALENTE

E.1. Enumere los quórum de constitución de la junta general u órgano equivalente establecidos en los estatutos. Describa en qué se diferencia del régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA), o la normativa que le fuera de aplicación.

De conformidad con lo previsto en el artículo 18 de los Estatutos sociales:

“La Junta General quedará válidamente constituida, en primera convocatoria, cuando los accionistas, presentes o representados, posean al menos el veinticinco por ciento del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será válida la constitución cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.

No obstante, para que la Junta Ordinaria o Extraordinaria pueda acordar válidamente la emisión de obligaciones, el aumento o disminución de capital, la transformación, fusión o escisión de la Sociedad, el cambio de estructura del órgano de Administración, y en general, cualquier modificación de los Estatutos sociales, será necesario en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas, presentes o representados, que representen al menos el cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será suficiente la concurrencia del veinticinco por ciento de dicho capital, si bien, cuando concurren acciones que representen menos del cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho a voto, los acuerdos a que se refiere el presente párrafo solo podrán adoptarse válidamente con el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la Junta”.

Los Estatutos prevén el régimen de quórum mínimos establecidos en la Ley de Sociedades Anónimas.

E.2. Explique el régimen de adopción de acuerdos sociales. Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSA, o en la normativa que le fuera de aplicación.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 20 de los Estatutos sociales:
“Los acuerdos se adoptarán por mayoría de capital presente o representado, salvo disposición legal en contrario”.

Los Estatutos establecen para la adopción de acuerdos sociales el régimen establecido en la Ley de Sociedades Anónimas.

E.3. Relacione los derechos de los accionistas o partícipes en relación con la junta u órgano equivalente.

Los derechos de los accionistas en relación con las Juntas son todos los establecidos en la Ley de Sociedades Anónimas.

E.4. Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales u órganos equivalentes celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y el porcentaje de votos con los que se han adoptado los acuerdos.

Acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas celebrada el 3 de Junio de 2.003:

Segundo.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales de la Sociedad, aplicación de Resultado y censura de la gestión del ejercicio económico cerrado a 31 de diciembre de 2002.

Por unanimidad.

Tercero.- Renovación del cargo de Auditores de Cuentas.

Por unanimidad.

Quinto.- Delegación de facultades.

Por unanimidad.

Séptimo.- Aprobación del acta de la reunión.

Por unanimidad.

E.5. Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página web.

www.bancapueyo.es

Tipo de acceso: libre

E.6. Señale si se han celebrado reuniones de los diferentes sindicatos, que en su caso existan, de los tenedores de valores emitidos por la entidad, el objeto de las reuniones celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y principales acuerdos adoptados.

No existe ninguno de estos Sindicatos.

F GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Indique el grado de cumplimiento de la entidad respecto de las recomendaciones de gobierno corporativo existentes, o en su caso la no asunción de dichas recomendaciones.

En el supuesto de no cumplir con alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios, que aplica la entidad.

En tanto el documento único al que se refiere la ORDEN ECO/3722/2003, de 26 de diciembre, no sea elaborado, deberán tomarse como referencia para completar este apartado las recomendaciones del Informe Olivencia y del Informe Aldama, en la medida en que sean de aplicación a su entidad.

La Sociedad va a aprobar próximamente un nuevo Texto Refundido de Reglamento Interno de Conducta, que sustituya al aprobado el 7 de Febrero de 2.001, que fue comunicado a la CNMV.

El Reglamento se adecuará a las exigencias en materia de recomendaciones y reglas de buen gobierno corporativo respecto de las Sociedades no cotizadas y, en particular, en lo relativo a las reglas requeridas para las Sociedades emisoras de valores.

De conformidad con lo expuesto en el apartado B.2.2., la Sociedad tiene previsto aprobar una modificación estatutaria en la próxima Junta General Ordinaria en virtud de la cual se creará el Comité de Auditoría, fijándose el número de sus miembros, sus competencias y sus normas de funcionamiento.

G OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicadas por su entidad, que no ha sido abordado por el presente informe, a continuación, mencione y explique su contenido.

Dentro de este apartado podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz, relacionados con los anteriores apartados del informe, en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, indique si la entidad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

No existe aspecto relevante relativo a las prácticas de Gobierno Corporativo aplicadas por esta Entidad que no haya sido abordado por el presente Informe.

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo u Órgano de Administración de la entidad, en su sesión de fecha 29-04-2004.

Indique los Consejeros o Miembros del Órgano de Administración que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Aprobado por unanimidad.